

вестирования получаемых доходов в дальнейшее развитие бизнеса. Более того, поскольку Беларусь существенно увеличила внешние заимствования, в том числе государственные, которые по международным нормам приближаются к критическим значениям, постольку ряд авторов правомерно предлагает разработать и принять концепцию управления совокупным долгом страны. Пороговые значения по страновому долгу, прописанные в этой концепции, должны стать ограничением при дальнейшем выборе форм и средств проведения макроэкономической политики в Республике Беларусь [1].

На сегодняшний день Беларусь существенно отстает от стран-лидеров по привлечению прямых иностранных инвестиций на душу населения. Так, в 2005—2008 гг. в Эстонии было 2858 организаций, представляющих собой филиалы транснациональных корпораций (ТНК), в Венгрии — 26 019, Словакии — 2780, Хорватии — 3256, в Казахстане — 2267, в Беларуси — всего 71 [2].

Без сомнения, реализация выбранного правительством варианта финансирования позволит ТНК широко развернуть свою деятельность и в Республике Беларусь. Успеем ли мы трансформировать отчетность в формате МСФО, хватит ли нам специалистов, владеющих правилами и навыками работы с МСФО, достаточно ли односеместрового курса для финансистов в высшей школе — на все эти вопросы необходимо ответить.

Литература

1. *Пинигин, В.В.* Регулирование белорусской экономики в условиях мирового финансово-экономического кризиса / В.В. Пинигин // Экон. бюл. — 2009. — № 7. — С. 17.

2. *Петрушкевич, Е.* Структура и характер прямых иностранных инвестиций в Республике Беларусь / Е. Петрушкевич // Банк. вестн. — 2010. — № 16. — С. 21.

*Ю.Ю. Кухто, аспирантка
БГЭУ (Минск)*

БУХГАЛТЕРСКИЙ АНАЛИЗ КАК ИНСТРУМЕНТ ИССЛЕДОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БИЗНЕСА НА СТАДИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА

Для современной экономической мысли по большому счету характерно довольно узкое понимание развития — теоретические конструкции, как правило, абстрагируются от многих реальных параметров повышения темпов экономического роста, концентрируются на рассмотрении его сквозь призму величины ВВП на душу населения. Обзор моделей теории роста показал, что основу всех моделей предопределяет проблема

обеспечения динамического равновесия экономики в целом. Что касается уровня субъекта хозяйствования, то здесь имеет место очевидная недостаточность теоретических разработок, посвященных структуре экономического роста. На наш взгляд, категория экономического роста является интегральной, объединяющей важнейшие параметры деятельности предприятий и функционирования государства. Однако позволяют ли в настоящее время показатели финансового результата работы отдельных субъектов хозяйствования объективно характеризовать темп экономического роста на макроуровне? Полагаем, нет. Мы считаем, что развитие предприятия происходит исключительно за счет создания добавленной стоимости и рассматриваем ее в качестве основного показателя эффективности функционирования бизнес-системы. Основные преимущества такого подхода: 1) возможность оценки результатов бизнеса с точки зрения степени удовлетворения финансовых интересов его агентов (собственников и наемных работников, которые непосредственно создают добавленную стоимость: собственники, инвестируя в бизнес капитал, персонал, прилагая свой труд), а также контрагентов (прочих участников бизнес-процесса, опосредованно участвующих в создании добавленной стоимости); 2) возможность формирования интегрированной системы финансовых показателей на микро- и макроуровнях, которая исходит из того, что финансовые потоки, характеризующие различные аспекты деятельности предприятия, неразрывно связаны друг с другом и их взаимосвязь должна отражаться в оценке кумулятивного денежного оборота, составляющего в четко определенных пропорциях возмещение, потребление и накопление на всех уровнях хозяйствования.

Анализировать процесс создания и распределения добавленной стоимости мы предлагаем в рамках разрабатываемого нами направления — бухгалтерского анализа, особенность которого заключается в следующем: а) методики основываются на анализе сгруппированных особым образом фактических учетных данных; б) оценка деятельности предприятия исходит из обязательного требования персонификации информации («эффект (результат) для кого?»); в) показатели дифференцируются с точки зрения этапа, который проходит капитал в хозяйственном обороте организации (например, анализируется добавленная стоимость произведенная, произведенная, реализованная и оплаченная); г) отдается приоритет качественной оценке складывающихся на предприятии финансовых пропорций (например, между накоплением и потреблением, текущими и капитальными расходами, заработной платой и дивидендами); д) формируется единая система «сквозных» показателей (в первую очередь добавленной стоимости и ВВП) как факторов экономического роста на микро- и макроуровнях с целью последующего их использования для скоординированного эффективного управления финансовыми потоками.

Таким образом, необходимость формирования целостной информационной системы для исчисления, учета и бухгалтерского анализа показателей добавленной стоимости и ВВП на уровне предприятия на стадии экономического роста с целью формирования интегрированной сис-

темы финансовых показателей на микро- и макроуровнях для обоснованной оценки темпов экономического развития, а также отсутствие научного подхода и недооценка значимости данной проблемы в литературе и на практике предопределяют актуальность выбранного направления исследования.

*Е.О. Лагуновская, аспирантка
БГЭУ (Минск)*

ГАРМОНИЗАЦИЯ УЧЕТА ЦЕЛЕВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО

На современном этапе сельскохозяйственного производства приоритетным направлением государственной экономической поддержки является обеспечение его устойчивого развития. Разработка концептуальных подходов и организационно-методических основ бухгалтерского учета субсидий послужила основой для обеспечения эффективного контроля за целевым использованием бюджетных средств.

Сельскохозяйственные организации получают значительную поддержку со стороны государства в виде дотаций, субсидий. В связи с этим перед бухгалтерским учетом стоят задачи своевременного и точного отражения получения и использования указанных средств. Изучение законодательной и нормативной базы показало, что в настоящее время не существует законодательного акта, регулирующего критерии признания в учете государственной помощи, условия признания государственных субсидий в учете, виды государственных субсидий, относящиеся к активам и доходам, порядок раскрытия информации в отчетности и прочие положения.

Субсидии и дотации, выделяемые аграрным предприятиям в виде государственной помощи, являются важным элементом финансовых потоков и сложным объектом бухгалтерского учета. В настоящее время Планом счетов бухгалтерского учета в сельскохозяйственных организациях и Инструкцией по его применению для учета государственных средств для осуществления мероприятий целевого назначения предусмотрен счет 86 «Целевое финансирование», который представлен в составе капитала.

Практика применения МСФО показывает, что наиболее приемлемым подходом учета государственных субсидий является подход, основанный на трансформации их в доход организации. Так, в МСФО № 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» содержатся два основных подхода к учету государственных субсидий, а именно: подход с позиции капитала, в соответствии с которым субсидия принимается к учету в качестве капитала; подход с позиции дохода, в соответствии с которым субсидия относится на доходы одного или более учетных периодов. Согласно международным подходам, следует применять последний вариант учета, т.е. правильные субсидии запрещено относить прямо на капитал.